

**PENGARUH MEKANISME *CORPORATE GOVERNANCE*,
KONSERVATISME AKUNTANSI, DAN *TAX AVOIDANCE* TERHADAP
NILAI PERUSAHAAN**

(Studi Empiris pada Perusahaan-Perusahaan Dalam Indeks LQ45 Periode 2015-
2019)



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Oleh:

ANDRE WIDYA SAPUTRA
B 200 170 023

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2021**

HALAMAN PERSETUJUAN

**PENGARUH MEKANISME *CORPORATE GOVERNANCE*,
KONSERVATISME AKUNTANSI DAN *TAX AVOIDANCE* TERHADAP
NILAI PERUSAHAAN**

(Studi Empiris pada Perusahaan Indeks LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2015-2019)

SKRIPSI

Oleh:

ANDRE WIDYA SAPUTRA

B 200 170 023

Telah Diperiksa dan Disetujui Oleh:

Dosen Pembimbing



(Eny Kusumawati, S.E., M.M., Ak., CA.)

NIDN: 0623037101

HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH MEKANISME *CORPORATE GOVERNANCE*, KONSERVATISME AKUNTANSI, DAN *TAX AVOIDANCE* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

(Studi Empiris pada Perusahaan Indeks LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2015-2019)

Yang Ditulis Oleh:

ANDRE WIDYA SAPUTRA
B 200 170 023

Telah Dipertahankan di Depan Dewan Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta
Pada Hari Rabu, 14 April 2021
dan Dinyatakan Telah Memenuhi Syarat

Dewan Penguji:

- | | |
|--|--|
| 1. Eny Kusumawati, S.E., M.M., Ak., CA.
(Ketua Dewan Penguji) | 
(.....) |
| 2. Dr. Triyono, S.E., M.Si.
(Anggota I Dewan Penguji) | 
(.....) |
| 3. Dr. Noer Sasongko, S.E., M.Si., Ak.
(Anggota II Dewan Penguji) | 
(.....) |

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. H. Syamsudin, S.E., M.M.)
NIDN: 0017025701



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta – 57102

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : **ANDRE WIDYA SAPUTRA**
NIM : **B 200 170 023**
Jurusan : **AKUNTANSI**
Judul Skripsi : **PENGARUH MEKANISME CORPORATE
GOVERNANCE, KONSERVATISME
AKUNTANSI, DAN TAX AVOIDANCE
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Studi Empiris pada Perusahaan Indeks LQ 45 yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-
2019)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 14 April 2021
Yang membuat pernyataan,

(ANDRE WIDYA SAPUTRA)

MOTTO

“Boleh jadi kamu membenci sesuatu padahal ia amat baik bagimu, dan boleh jadi pula kamu menyukai sesuatu padahal ia amat buruk bagimu, Allah mengetahui sedang kamu tidak mengetahui”

(Q.S Al-Baqarah: 216)

“Dan barang siapa yang bertakwa kepada Allah, niscaya Allah menjadikan baginya kemudahan dalam urusannya”

(Q.S At-Talaq: 4)

“Allah akan meninggikan orang-orang yang beriman diantaramu dan orang-orang yang diberi ilmu pengetahuan beberapa derajat”

(Q.S Al-Mujadalah: 11)

“Banyak orang yang telah meninggal, tapi nama baik mereka tetap kekal, dan banyak orang yang masih hidup, tapi seakan mereka orang mati yang tak berguna”

(Imam Syafi’i)

“Orang berilmu pengetahuan ibarat gula yang mengundang banyak semut. Dia menjadi cahaya bagi diri dan sekelilingnya”

(Abdullah Gymnastiar)

“Menggebunya semangat tak akan mampu menerobos benteng takdir”

(Ibnu Athaillah)

“Tinggi tanpa menginjak, bahagia tanpa merampas, mulia tanpa menghina”

(Penulis)

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah dengan mengucapkan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi ini dengan baik dan lancar. Mahakarya penulis persembahkan untuk:

1. Allah SWT yang telah memberikan nikmat sehat dan Islam serta selalu memberikan kemudahan bagi penulis sehingga mampu untuk menuntaskan skripsi ini dengan baik.
2. Nabi Muhammad SAW yang telah menjadi suri tauladan bagi kami dan membawa perubahan dari zaman jahiliyah ke zaman yang terang benderang.
3. Ibu dan ayah tercinta sebagai dua orang paling berharga dalam hidup saya yang telah memberikan do'a, dukungan, kasih sayang, serta telah mendidik dengan sabar dari kecil hingga sekarang. Skripsi ini sebagai persembahan kecil dari saya untuk beliau, semoga Allah SWT selalu memberikan kesehatan, kebahagiaan, rezeki yang berkah, serta diberi umur panjang.
4. Kakak dan adik tercinta dan seluruh keluarga besar yang selalu memberikan semangat, masukan, motivasi, serta dukungan yang luar biasa.
5. Almamaterku Universitas Muhammadiyah Surakarta sebagai tempat bagi kami untuk menuntut ilmu. Semoga kampus UMS semakin maju dan berkembang serta menghasilkan lulusan yang berkualitas dengan berlandaskan nilai Islam.

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah *rabbil'alamin* puji dan syukur senantiasa kita ucapkan atas kehadiran Allah SWT Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, serta inayah-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi dengan judul “PENGARUH MEKANISME *CORPORATE GOVERNANCE*, KONSERVATISME AKUNTANSI, DAN *TAX AVOIDANCE* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (Studi Empiris pada Perusahaan Indeks LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019).”

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan beberapa pihak, sehingga dengan segala kerendahan hati dan penuh rasa hormat penulis menghaturkan terimakasih yang sebesar-besarnya bagi semua pihak, terutama kepada:

1. Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, karunia, dan ridho-Nya dengan segala kekuatan, kemudahan, petunjuk yang telah diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

2. Nabi Muhammad SAW semoga shalawat serta salam selalu tercurahkan kepada Beliau beserta keluarga, sahabat, dan pengikutnya, semoga kita senantiasa mendapat syafaat di yaumul qiyamah.
3. Bapak Prof. Dr. Sofyan Anif, M.Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Dr. Syamsudin, M.M. selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Bapak Dr. Fatchan Achyani, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
6. Ibu Eny Kusumawati, S.E., M.M., Ak., CA. selaku pembimbing skripsi yang telah memberikan pengarahan, bimbingan, serta motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Bapak Drs. Yuli Tri Cahyono, M.M selaku dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan arahan serta bimbingannya kepada penulis selama menempuh perkuliahan.
8. Ibu, Bapak, dan Mas Bima, Mas Adi serta Adik Bagus saya tercinta yang selalu memberikan do'a, motivasi, serta kasih sayang yang tidak ternilai sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dan skripsi di Universitas Muhammadiyah Surakarta.
9. Thania Audria Radina yang telah memberi tempat untuk menceritakan segala kesedihan dan kebahagiaan serta selalu menemani dan memotivasi agar menjadi pribadi yang lebih baik.

10. Seluruh keluarga besar Himpunan Mahasiswa Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan pengalaman dalam berorganisasi baik suka maupun duka.
11. Teman-teman seperbimbingan (Adela, Angga, Dicki, Bagas, Dewi, Diensi, dan Ningky) yang telah memberikan semangat dan motivasi satu sama lain, semoga kita dapat meraih kesuksesan bersama.
12. Sahabat-sahabat kos pecinta game mobile legend dan PUBG (Desnanda, Angga, Afriyoza, Hambali dan Dedy) yang telah memberikan semangat serta keseruan selama perkuliahan baik suka maupun duka, semoga kita dapat meraih kesuksesan bersama.
13. Teman-teman kelas A (Chindy, Adel, Zulfany, Anas, Rosita, Nastitie, Fauzan, Linda, Novi, dll) yang selalu mengajak ke tempat alam untuk menyegarkan pikiran setelah ujian dan selalu mengajari disaat praktik. Semoga teman-temanku semuanya bisa sukses bersama.
14. Anang dan Tito yang mempunyai hobby sama, pecinta hewan yang telah berbagi cerita mengenai hewan serta investasi agar selalu memikirkan masa depan. Semoga kita bisa sukses bersama.
15. Dan bagi seluruh pihak yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. Semoga Allah SWT membalas segala kebaikan yang kalian lakukan.

Penulis menyadari dalam penulisan penelitian ini penulis masih banyak kekurangan dan jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu saran yang bersifat membangun sangat diharapkan agar dapat memperbaiki kekurangan yang ada,

sehingga kedepannya akan ada pengembangan dari penelitian ini. Semoga skripsi ini dapat digunakan dengan bijak sehingga dapat digunakan oleh pihak yang nantinya membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Surakarta, 14 April 2021

Penulis,



ANDRE WIDYA SAPUTRA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO.....	v
PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
Abstrak	xvii
<i>Abstract</i>	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Manfaat Penelitian.....	9

E.	Sistematika Penulisan.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....		11
A.	<i>Agency Theory</i> (Teori Keagenan).....	11
B.	Nilai Perusahaan.....	13
C.	<i>Corporate Governance</i>	17
D.	Indeks LQ45	20
E.	Dewan Komisaris	21
F.	Komite Audit	24
G.	Kepemilikan Institusional.....	28
H.	Konservatisme Akuntansi.....	30
I.	<i>Tax Avoidance</i> (Penghindaran Pajak)	32
J.	Rerangka Pemikiran.....	35
K.	Pengembangan Hipotesis.....	36
BAB III METODE PENELITIAN.....		43
A.	Jenis Penelitian	43
B.	Populasi dan Sampel Penelitian.....	43
C.	Data dan Sumber Data.....	44
D.	Metode Pengumpulan Data	45
E.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	45
F.	Metode Analisis Data	49

BAB IV ANALISI DATA DAN PEMBAHASAN	55
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	55
B. Analisis Statistik Deskriptif.....	57
C. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	59
D. Hasil Uji Hipotesis	63
E. Pembahasan Hasil Analisis.....	69
BAB V PENUTUP.....	75
A. Simpulan.....	75
B. Keterbatasan Penelitian	76
C. Saran	77
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN.....	82

DAFTAR TABEL

Tabel IV. 1 Tabel Sampel Penelitian	56
Tabel IV. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	57
Tabel IV. 3 Hasil Uji Normalitas	60
Tabel IV. 4 Hasil Uji Multikolinearitas	61
Tabel IV. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	62
Tabel IV. 6 Hasil Uji Autokorelasi	62
Tabel IV. 7 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar II 1. Rerangka Penelitian.....	35
---------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.Kode Sampel dan Nama Perusahaan	82
Lampiran 2.Hasil Tabulasi Sampel Data	84
Lampiran 3.Hasil Uji Statistik Deskriptif	89
Lampiran 4. Hasil Uji Normalitas	90
Lampiran 5. Hasil Uji Multikolinearitas	91
Lampiran 6. Hasil Uji Heteroskedasitas.....	92
Lampiran 7. Hasil Uji AutoKorelasi	93
Lampiran 8. Hasil Uji Hipotesis.....	94

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh mekanisme *corporate governance*, konservatisme akuntansi dan *tax avoidance* terhadap nilai perusahaan. Mekanisme *corporate governance* yang digunakan adalah proporsi dewan komisaris independen, ukuran komite audit dan kepemilikan institusional. Populasi penelitian ini adalah perusahaan yang konsisten tergabung dalam Indeks LQ-45 pada Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2015-2019. Jumlah sampel yang diambil sebanyak 180 data dengan 36 perusahaan yang dipilih per tahun dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Pengumpulan data dilakukan dengan menggunakan metode dokumenter terhadap data sekunder. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan bantuan program komputer SPSS 21. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara bersama-sama, proporsi dewan komisaris independen, ukuran komite audit, kepemilikan institusional, konservatisme akuntansi dan penghindaran pajak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap nilai perusahaan. Secara parsial, proporsi dewan komisaris independen, ukuran komite audit, kepemilikan institusional, konservatisme akuntansi dan penghindaran pajak juga mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap nilai perusahaan.

Kata Kunci: Proporsi Dewan Komisaris Independen, Ukuran Komite Audit, Kepemilikan Institusional, Konservatisme Akuntansi, Penghindaran Pajak, Nilai Perusahaan.

Abstract

This study aims to analyze the effect of corporate governance mechanisms, accounting conservatism and tax avoidance on firm value. The corporate governance mechanism used is the proportion of the independent board of commissioners, the size of the audit committee and institutional ownership. The population of this research is companies that are consistently included in the LQ-45 Index on the Indonesia Stock Exchange (BEI) during the 2015-2019 period. The number of samples taken is 180 data with 36 companies selected per year using purposive sampling technique. Data collection was carried out using documentary methods on secondary data. The analysis technique used is multiple linear regression analysis with the help of the SPSS 21 computer program. The results show that together, the proportion of the independent board of commissioners, the size of the audit committee, institutional ownership, accounting conservatism and tax avoidance have a significant effect on firm value. Partially, the proportion of independent board of commissioners, audit committee size, institutional ownership, accounting conservatism and tax avoidance also have a significant effect on firm value.

Keywords: Proportion of Independent Commissioners, Size of Audit Committee, Institutional Ownership, Accounting Conservatism, Tax Avoidance, Company Value.